# Contabilità e Analisi di Bilancio

## Proff. Anna Maria Fellegara-Davide Galli

***OBIETTIVO DEL CORSO***

Il corso si propone di avvicinare lo studente del primo anno allo studio del bilancio dell’impresa in funzionamento. Partendo dal linguaggio contabile, il corso approfondisce le tematiche della determinazione del reddito d’esercizio generato dalla gestione e del connesso capitale di funzionamento. I valori che originano dallo scambio devono essere riconosciuti, classificati e registrati per poi consentire la costruzione di sintesi periodiche sulla consistenza e composizione del capitale di funzionamento e del risultato economico conseguito. Le valutazioni dei componenti di reddito e di capitale, nella prospettiva della rendicontazione ai portatori di interesse, completano il quadro teorico sul bilancio di esercizio. Obiettivo ulteriore del corso è quello di fornire agli studenti strumenti di lettura e analisi economico-finanziaria dei bilanci. Sono pertanto presentate le tecniche di riclassificazione ed analisi per indici e flussi finalizzate alla valutazione dell’assetto economico globale di un’azienda nelle dimensioni patrimoniale, finanziaria e reddituale.

***RISULTATI DI APPRENDIMENTO***

* La conoscenza dei criteri di valutazione definiti dai principi contabili nazionali e di alcuni criteri contenuti nei principi contabili internazionali IAS/IFRS.
* La conoscenza delle modalità di redazione del bilancio di esercizio d’impresa, secondo la normativa nazionale vigente;
* La capacità di analisi e interpretazione delle dinamiche economiche, finanziarie e patrimoniali connesse alla gestione d’impresa, attraverso la costruzione e la lettura dei principali indici di bilancio e del rendiconto finanziario.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

**Modulo 1 – Bilancio di esercizio**

* Il sistema informativo di bilancio: funzioni, destinatari e struttura;
* Le norme di riferimento e i principi contabili internazionali (cenni);
* La nota integrativa e la relazione sulla gestione;
* Il bilancio civilistico;
* La valutazione delle giacenze di magazzino;
* La valutazione dei lavori in corso su ordinazione;
* La valutazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali;
* La valutazione delle attività finanziarie (cenni);
* La valutazione dei crediti e delle operazioni e partite in moneta estera;
* La valutazione dei fondi rischi e oneri e dei debiti;
* Le imposte sul reddito (cenni);
* La lettura e l’interpretazione del bilancio di esercizio.

**Modulo 2 – Analisi di bilancio**

* Gli schemi di riclassificazione del conto economico e dello stato patrimoniale;
* La definizione e il significato dei principali indicatori di solidità, redditività, liquidità e sviluppo;
* Il rendiconto finanziario: finalità, contenuto e struttura;
* Le diverse configurazioni di rendiconto finanziario;
* La metodologia per la costruzione del rendiconto finanziario e il suo potenziale informativo.

***BIBLIOGRAFIA***

Libri di testo

P. Andrei-A. M. Fellegara*,* *Contabilità e bilancio*, Giappichelli, Torino, 2014.

C. Teodori, *L’analisi di bilancio,* Giappichelli, Torino, 2008.

I materiali e i casi inseriri dal docente nella piattaforma blackboard costituiscono parte integrante del corso e devono essere considerati come libri di testo.

Letture consigliate:

C. Teodori, *Il rendiconto finanziario: caratteristiche, ruolo informativo ed interpretazione,* Giappichelli, Torino, 2009.

R. Silvi, *Analisi di Bilancio: la prospettiva manageriale*, Mc Graw Hill, 2012.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il corso si svolge attraverso lezioni teoriche ed esercitazioni.

***METODO DI VALUTAZIONE***

L’esame si svolge in forma scritta sull’intero programma del corso (Modulo 1 e Modulo 2). L’esame si sviluppa intorno alla lettura e analisi del bilancio civilistico di un’impresa e comprende 6 domande di cui una relativa alla lettura dei dati contabili contenuti nel bilancio (7 punti su 30), 2 relative alla conoscenza dei criteri di valutazione di alcune voci di bilancio (8 punti su 30), due relative alla riclassificazione degli schemi di bilancio (8 punti su 30) e una relativa all’analisi di bilancio tramite indici (7 punti su 30). La prova generale ha una durata di 120 minuti.

Per gli studenti frequentanti è prevista la possibilità di svolgere l’esame mediante lo svolgimento di una prova parziale al termine di ciascuno dei due moduli. Ciascuna prova parziale si sviluppa intorno alla lettura e analisi del bilancio civilistico di un’impresa. La prima prova parziale comprende 3 domande di cui una relativa alla lettura dei dati contabili contenuti nel bilancio (14 punti su 30), 2 relative alla conoscenza dei criteri di valutazione di alcune voci di bilancio (16 punti su 30). La seconda prova parziale comprende 3 domande di cui due relative alla riclassificazione degli schemi di bilancio (16 punti su 30) e una relativa all’analisi di bilancio tramite indici (14 punti su 30). Ciascuna prova intermedia ha una durata di 90 minuti.

***LUOGO E ORARIO DI RICEVIMENTO STUDENTI***

Gli orari di ricevimento sono disponibili on line nella pagina personale del docente, consultabile al sito <http://docenti.unicatt.it/>